安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2016年3月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2015年度标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	安信灵活配置混合
基金主代码	750001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20日
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	84,595,293.31份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	灵活运用多种投资策略,深入挖掘和把握市场投资机会,分享中国经济增长和资本市场发展的成果,力争为基金份额持有人创造当期收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的模式,在对中国经济结构和发展趋势进行分析的基础上,以行业运行周期和公司竞争优势分析为根本,结合金融市场行为分析,根据大类资产的收益与风险特征及其变化趋势的判断,动态运用并不断优化资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、权证投资策略等多种策略,实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		安信基金管理有限责任公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	齐江辉	田青
	联系电话	0755-82509999	010-67596096
	电子邮箱	service@essencefund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		4008-088-088	010-67595096
传真		0755-82799282	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.essencefund.com
基金年度报告备置地点	安信基金管理有限责任公司 地址:广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	19,590,593.94	10,600,285.02	17,046,204.29
本期利润	14,325,399.53	16,793,537.00	6,661,472.01
加权平均基金份额本期利润	0.4639	0.4252	0.0877
本期基金份额净值增长率	23.85%	41.60%	4.83%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.7500	0.3307	0.0875
期末基金资产净值	148,043,746.56	50,862,229.33	51,993,766.86
期末基金份额净值	1.750	1.413	1.087

注:1.基金业绩指标不包括持有人认(申)购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2.本期已实现收益指基金本期利润扣除本期公允价值变动收益(不含公允价值变动收益)非除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

3.对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

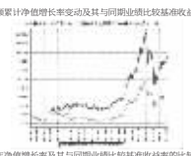
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	21.95%	1.33%	10.85%	1.00%	11.10%	0.33%
过去六个月	-7.26%	2.62%	-7.99%	1.61%	0.73%	1.01%
过去一年	23.85%	2.32%	7.11%	1.49%	16.74%	0.83%
过去三年	83.83%	1.65%	33.36%	1.07%	50.47%	0.58%
自基金合同生效起至今	97.99%	1.52%	31.95%	1.03%	66.04%	0.49%

注:1.根据《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定,本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率。其中沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数,其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票,能够反映A股市场总体价格走势。中债总指数是由中央国债登记结算有限公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例,选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。

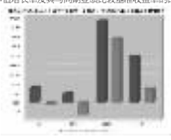
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合合同要求,基准指数每日按照60%、40%的比例采取再平衡,再用连续计算的方式得到基准指数的时间序列。

2、本基金基金合同生效日为2012年6月20日。表中所列基金及业绩比较基准的相关数值为2012年6月20日至2015年12月31日间各自的实际数值。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015	-	-	-	-	
2014	1.0000	2,366,809.35	342,570.41	2,709,379.76	
2013	0.4000	5,408,764.10	414,399.26	5,823,163.36	
合计	1.4000	7,775,573.45	756,969.67	8,532,543.12	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

安信基金管理有限责任公司经中国证监会批准,成立于2011年12月,总部位于深圳,注册资本3.5亿元人民币,股东及股权结构为:五矿资本控股有限公司持有26.72%的股权、安信证券股份有限公司持有33%的股权、佛山市顺德区新碧贸易有限公司持有19.71%的股权,中广核财务有限责任公司持有8.57%的股权。

截至2016年12月31日,本基金管理人共管理17只开放式基金,具体如下:从2012年6月20日起管理安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金;从2012年9月26日起管理安信目标收益债券型证券投资基金;从2012年12月18日起管理安信平稳增长混合型发起式证券投资基金;从2013年2月5日起管理安信现金管理货币市场基金;从2013年7月24日起管理安信宝利债券型证券投资基金(LOF)(原安信宝利分级债券型证券投资基金);从2013年11月8日起管理安信永利信用定期开放债券型证券投资基金;从2013年12月31日起管理安信鑫发优选灵活配置混合型证券投资基金;从2014年4月21日起管理安信稳健选股票型证券投资基金;从2014年11月24日起管理安信现金增利货币市场基金;从2015年3月19日起管理安信消费医药主题股票型证券投资基金;从2015年4月15日起管理安信动态策略灵活配置混合型证券投资基金;从2015年5月14日起管理安信中证一带一路主题指数分级证券投资基金;从2015年5月20日起管理安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金;从2015年5月26日起管理安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金;从2015年6月5日起管理安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金;从2015年8月7日起管理安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金;从2015年11月24日起管理安信新动力灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
占冠良	本基金基金经理,研究部总经理	2015年12月1日	-	14	占冠良先生,管理学硕士。历任招商证券股份有限公司研究部研究员、投资部基金经理、南方基金管理有限公司专户投资管理部投资经理。现任安信基金管理有限责任公司研究部总经理。现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
黄立华	本基金的基金经理	2014年1月15日	2015年12月1日	9	黄立华先生,理学硕士、工商管理硕士,注册金融分析师(CFA)。曾任Lanao Technology(美国)项目经理、Emory Investment Management(美国)公司研究员、Eamest Partnerst(美国)公司研究员、投资经理,安信证券股份有限公司高级投资经理、安信基金管理有限责任公司基金投资部基金经理。曾任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理。安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信新常态沪港深精选股票型证券投资基金的基金经理。
聂世林	本基金的基金经理助理	2014年9月22日	2015年1月27日	7	聂世林先生,经济学硕士。历任安信证券股份有限公司资产管理部研究员、证券投资部研究员,2013年2月加入安信基金管理有限责任公司研究部,现任安信基金管理有限责任公司基金投资部基金经理助理。曾任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理,现任安信优势增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。
庄园	本基金的基金经理助理	2012年6月21日	-	11	庄园女士,经济学硕士。历任招商基金管理有限公司投资部交易员、工银瑞信基金管理有限公司投资部交易员、研究部研究员,中国国际金融有限公司资产管理部高级经理。安信证券股份有限公司证券投资部投资经理、资产管理部高级投资经理,2012年5月加入安信基金管理有限责任公司固定收益部。曾任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理;现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金、安信价值精选股票型证券投资基金的基金经理助理。安信宝利债券型证券投资基金(LOF)(原安信宝利分级债券型证券投资基金)、安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金、安信新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1.基金经理的“任职日期”根据公司决定的公告(生效)日期填写;基金经理助理的“任职日期”根据公司决定确定的聘任日期填写。“离任日期”根据公司决定的公告(生效)日期填写。

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度执行情况

本基金管理人运用计量检验软件进行方法,定期对旗下管理的所有基金和投资组合之间发生的同一交易日内、三个交易日内、五个交易日内的同向交易进行分析,并定期对交易行为进行专项分析和检查。分析结果显示,本基金与本基金管理人旗下管理的所有其他基金和投资组合之间,不存在通过相同品种的同向交易进行投资组合间利益输送的行为。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合,未出现违反公平交易制度的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年,中国A股市场跌宕起伏,市场走势由大牛而急转为大熊,投资者经历期间的喜悦与煎熬。上半年,在改革预期、货币宽松、杠杆资金的推动下,A股市场持续上行,疯狂猛进,尤其创业板涨幅近200%而被冠之以“神创板”,市场情绪上证指数破前一轮牛市高点。然而,在6月份监管层严格清理场外配资的导火索下,资金相继抽离的中市急转直下,A股市场遭挤兑踩踏式的跌深以及连续出现全市场跌停,千股跌停也成为常态,期间有证金救市,也难抵市场颓势。而且,在人民币汇率一次性大幅贬值下,市场再次遭遇股灾2.0,全市场股票普遍自高点下跌60%以上。在美元加息推启,杠杆资金普遍清理退出之后,A股市场在四季度迎来熊息,创业板再次表现相对优异。全年,A股的指数做负有上涨,但期间的巨幅动荡,无疑是投资者难以适应的。

作为机构投资者,2015年的A股市场也是完全超出我们预期的,存在许多需要我们思考和总结的地方。最主要的在于,本轮牛市是在政策刺激和杠杆资金推动下的牛市,而且市场交易存在做空机制,杠杆资金的风险特征是完全倍周期加强的,这样的市场环境蕴含新的、隐藏的风险又是巨大的,而身在其中的投资者却缺乏充分认识,这是我们在未来的投资中需要时刻警醒的地方,对于新生事物要尽可能深入认识,尤其是风险。另外,本轮牛熊转换的市场变化中,反映出来的金融监管和制度建设方面的问题也非常严重,作为市场参与者,对于人权市场的制度了解和发展也需要动态认识而加强应对。

2015年,本基金的投资管理风险总体偏稳健,投资方向以非银行金融、地产的大盘蓝筹股为主,辅之以部分的食品饮料、机械设备等传统增长行业,股票仓位也保持较高水平,对比A股市场的实际走势和风格特征,基金组合有较大偏差,基金收益率也不尽如人意。在市场进入股灾阶段,组合的蓝筹风格稍有相对优势。临近年底,基金经理发生变更,投资风格也有显著变化,投资相对灵活,更倾向于符合未来经济发展趋势的板块个股,集中于医药、传媒及其他新兴成长的中小创个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.750元,本报告期份额净值增长率为23.85%,同期业绩比较基准增长率为7.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年开年第一个月的大跌行情已经警醒我们,全年的A股市场面临的是诸多不确定性,也是挑战,考验着中国万至金融领导层的能力和智慧。

目前,中国经济面临的问题是,需求不振,潜在经济增速下行。为解决这困局,经济结构改革上推进供给侧改革,继续保持彩票时政政策和货币政策。然而,当下政策面临的新问题,或者说市场的忧患是,供给侧改革效果的概现以及阶段性的经济冲击可能,货币政策继续宽松的空间受制于人民币汇率压力,人民币的持续贬值可能导致大量资本外流而影响宽松货币政策的效果,对实体经济也造成冲击。

汇率是直接问题,人民币贬值的压力来自于美元升值。美国作为全球经济的领头羊率先进入相对强劲的复苏增长,美联储在在2015年12月首次加息后,加息周期,与之相对的,美元指数在过往几年显著升值。同期人民币相对美元的贬值幅度却较小,人民币持续微弱走势与美元的相对大幅强,中国经济增速下滑,会体现为人民币汇率的直接压力在上升,同时人民币相对其他货币在过往几年有一定的升值,也不利于中国对外的出口贸易,而在当前中国内需不足下外需要求恰恰在提高。人民币汇率能否在释放一定的贬值压力的情况下,还维持资本外流的平稳和不冲击国内经济,以得到一定的外贸竞争优势,考验着决策层的能力。

这一局面,也可能存在着变数,变数来自于全球经济的可能被强推重美国经济,当前,欧洲继续保持着宽松政策,且不排除在未来扩大宽松力度;日本同样保持着宽松政策,利率也出入意料的降低至-0.1%。这原也欧洲和日本的经济同样不乐观,全球经济依旧有较强的联动性,美国本轮经济复苏与过往的经济周期也有差别,更多是受益于危机后的量化宽松政策的推动,美国自身的劳动生产率相比以往强劲增长时也有下降,美国经济能否承受加息的货币紧缩影响,会否受全球经济的疲弱拖累,也是值得关注观察的问题,不排除本次加息周期显得很别可能,甚至美联储转向再次宽松也并非毫无可能。若果真如此,人民币的贬值压力则大大减轻,汇率的波动则更多可以基于贸易和经济的角度来考量。

总体上,如果从长期,中期,短期来大致推算一下中国经济面临的压力和趋势,更有利于把握经济运行的趋势,以及人民的运行。长期上,在转型未见显著成效而缺乏新经济增长动力下,中国经济增速下滑是基本确定的;其实全球均是如此,缺乏突破性的技术和产业来引领经济,美国的领头羊地位无法撼动,经济自我调整的弹性仍然较强,在机后的量化宽松必定迎来紧缩趋势;中国经济体的宏观产业链以及增速虽下滑仍有一定的增长水平,支持中国经济体在全球范围内的相对稳定;在汇率经历中短期的贬值之后,完全可能迎来人民币的升值压力。中期来看,全球经济的弹性缺乏彰动力,依旧依赖于宽松政策的支持,美元长动加息期间令全球经济承压,影响文所述,美元加息周期目前仍可定性为弱加息周期,期间会否有波折或重大变化需要关注考察;中国经济增速虽下滑,但仍可有积极的财政政策支持,不过市场的担忧在于贬值的压力,以及国内的供给侧改革的经济冲击;短期而言,最直接的压力依旧在于汇率,尤其是贬值的节奏和预期,缺乏预期管理的持续贬值可能造成资本外流的灾难而冲击经济;汇率的压力也压制货币政策的宽松空间。

回顾A股市场,全球经济的运行不确定性,影响着金融市场,而目前全球金融市场的联动性更高于经济的联动性,这也令A股市场面临着多不确定性下的波动可能更为剧烈。A股在上行的时候,已经反应了这种态势,而在市场本身,还存在诸多的不确定性,包括注册制的推进悬念,市场大跌内生的场内杠杆资金的退出可能性和压力,以及大股东股权质押临近警戒线乃至平仓线的影响,上市公司大规模并收购后的商誉风险暴露问题,等等。索罗斯的经济危机论,以及他的股票市场反身性理论,同样是源浮在A股市场上的巨大阴影。A股市场面临诸多的偏负面不确定性,长期投资信心需要时间来重建。

市场总是在看不到的地方出现转机。我们目前谈到的,都是投资者已经显现的不确定性风险,而这种不确定性转化为确定而牵引市场继续下跌,需要一个验证的过程。经济运行是动态的,其内包含经济决策层,以及股票市场监管层的主动作为,而广为人知的不确定性可能在这种主动作为下有所化解或它而出现转机,这一点我们也无法预料,需要观察。回到市场,A股目前最大的正面因素在于1月份已经大跌,释放了相当程度的不确定性风险。A股整体负债已经距离历史底部不远,创业板估值虽然仍然高企,但是部分较优质的公司业已具有估值合理区域,具有较好的投资价值。近期A股大跌之后,护盘通评始出现资金净流入,已经显示了一定的迹象。

关于基金的投资管理,考虑到A股市场的诸多不确定性,我们保持对市场的警醒敬畏,但并不过分悲观,组合管理上注重顺势和选股,希望通过较好的选股投资来平抑A股市场的波动风险,通过顺势而为的阶段性交易操作增厚组合的超额收益,为持有人获得较好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格按照相关的法律法规,基金合同以及《安信基金管理有限责任公司估值管理制度》开展。

公司基金的日常估值业务由运营部负责,运营部在日常估值管理中,必须严格遵循各项法律法规及基金合同的规定,及时准确对基金资产估值事项进行基金估值。运营部对基金所使用的估值系统进行总体规划和组织实施,建立并不断完善基金资产估值系统。另外,公司成立基金估值委员会,主任委员由公司总经理担任,成员由副总经理、运营部、研究部、监察稽核部人员组成,投资部门相关人员列席。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。

估值委员会负责审定公司基金估值业务管理制度,建立健全估值决策体系,确定不同基金产品及投资品种的估值方法,保证公司估值业务准确真实地反映基金相关金融资产和金融负债的公允价值。估值委员会采取临时会议的方式召开会议,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况时,运营部应及时提请估值委员会召开会议修订估值方法,以保证其持续适用。估值委员会会议决议须经全体委员半数以上投票表决同意方能通过,并形成书面文件妥善保管。对于重大事项,应在充分征求监管机构、托管银行、会计师事务所、律师事务所意见的基础上,再行表决。估值政策和程序的修订经估值委员会审批通过后方可实施。

估值委员会中各成员的职责分工如下:运营部负责专业技能和对市场产品长期丰富的估值经验以及对相关法律法规的熟练掌握,对没有市价的投资品种的估值方法在其专业领域提供专业意见。研究部凭借丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究,对没有市价的投资品种综合宏观经济、行业发展及个股状态等因素,从价值投资的角度进行理论分析,并根据分析的结果建议应采用的估值方法及合理的估值区间。研究部根据估值委员会提出的多种估值方法预案,利用金融工程研究体系各种经济基础数据和数量化工具,针对不同的估值方法及估值模型进行测算,为估值委员会讨论公允的、操作性较强的估值方法提供数理依据。监察稽核部对估值委员会临时会议的全程讨论、做出的决议、提交的基金估值信息披露文件进行合规性审查。投资部门相关人员和基金经理有权列席估值委员会会议,但不得干涉估值委员会作出的决定及估值政策的执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人未与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及最新的招募说明书约定:“在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%”。

根据相关法律法规规定和本基金合同的约定及实际运作情况,本基金本报告期无需进行利润分配。在符合分红条件的前提下,本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分,将严格按照本基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内,本基金出现了连续20个工作日基金资产净值低于5000万元人民币的情形,时间范围为2015年1月23日、2015年1月28日至2015年1月29日、2015年2月2日至2015年2月4日、2015年2月9日、2015年5月28日、2015年6月1日至2015年6月5日、2015年1月28日至2015年1月29日、2015年6月9日至2015年6月16日、2015年6月18日至2015年6月23日、2015年6月25日至2015年7月10日、2015年7月24日、2015年7月28日至2015年7月29日、2015年7月31日至2015年8月10日、2015年8月12日至2015年10月16日、2015年11月23日至2015年11月4日、2015年11月9日至2015年11月10日、2015年11月28日至2015年11月29日、2015年11月12日。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全保职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计了安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表、2015年度的利润表及所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解详细内容,可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资 产:		
银行存款	16,960,573.48	1,869,607.58
结算备付金	615,160.15	1,063,538.65
存出保证金	46,594.69	48,977.32
交易性金融资产	64,350,401.58	42,657,660.00
其中:股票投资	60,315,729.78	38,979,540.00
基金投资	-	-
债券投资	4,034,671.80	3,678,120.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	52,000,135.00	6,000,000.00
应收证券清算款	-	424,399.67
应收利息	23,984.67	19,613.12
应收股利	-	-
应收申购款	23,563,570.11	20,777.80
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	157,560,419.68	52,104,574.14
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	8,894,497.75	-
应付赎回款	256,729.23	839,399.02
应付管理人报酬	98,703.99	61,932.49
应付托管费	16,450.64	10,322.09
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	199,328.17	179,029.34
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	50,963.34	151,661.87
负债合计	9,516,673.12	1,242,344.81
所有者权益:		
实收基金	84,595,293.31	35,993,664.02
未分配利润	63,448,453.25	14,868,565.31
所有者权益合计	148,043,746.56	50,862,229.33
负债和所有者权益总计	157,560,419.68	52,104,574.14

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.750元,基金份额总额84,595,293.31份。

7.2 利润表

会计主体:安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	16,538,472.62	18,936,195.36
1.利息收入	152,648.77	177,156.17
其中:存款利息收入	54,614.16	40,239.44
债券利息收入	12,248.46	38,128.47
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	85,786.15	98,788.26
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	21,467,300.52	12,432,657.11
其中:股票投资收益	20,337,306.45	9,666,742.68
基金投资收益	-	-
债券投资收益	806,336.68	2,141,645.01
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	323,657.39	624,269.42
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-5,265,194.41	6,193,251.98
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	183,717.74	133,130.10
减:二、费用	2,213,073.09	2,142,658.36
1. 管理人报酬	766,896.58	662,110.56
2. 托管费	127,816.05	110,351.71
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,070,901.88	1,129,818.16
5. 利息支出	20.00	437.68
其中:卖出回购金融资产支出	20.00	437.68
6. 其他费用	247,438.58	239,940.25
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	14,325,399.53	16,793,537.00
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	14,325,399.53	16,793,537.00

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	35,993,664.02	14,868,565.31	50,862,229.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	14,325,399.53	14,325,399.53
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	48,601,629.29	34,254,488.41	82,856,117.70
其中:1.基金申购款	147,435,183.34	101,400,402.08	248,835,585.42
2.基金赎回款	-98,833,554.05	-67,145,913.67	-165,979,467.72
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	84,595,293.31	63,448,453.25	148,043,746.56
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	47,810,485.95	4,183,280.91	51,993,766.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	16,793,537.00	16,793,537.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-11,816,821.93	-3,398,872.84	-15,215,694.77
其中:1.基金申购款	100,431,327.44	12,371,621.15	112,802,948.59
2.基金赎回款	-112,248,149.37	-15,770,493.99	-128,018,643.36
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-2,709,379.76	-2,709,379.76
五、期末所有者权益(基金净值)	35,993,664.02	14,868,565.31	50,862,229.33

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告71至74页的财务报表由下列负责人签署:

_____刘入敏_____ _____摩根坤_____ _____尚尔航_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2012年4月5日下发的证监许可[2012]442号文“关于核准安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复”的核准,由安信基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次募集期间为2012年5月21日至2012年6月15日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币743,292,609.47元,经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2012)验字第60962175_H04号验资报告,经向中国证监会备案,《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金合同》于2012年6月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为743,426,623.31份基金份额,其中认购资金利息折合134,013.84份基金份额。本基金的基金管理人为安信基金管理有限责任公司,注册登记机构为安信基金管理有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板股票、创业板股票,以及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、银行存款、货币市场工具以及法律法规允许或中国证监会批准允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金股票投资占基金资产的比例为30%-80%,债券及其他金融工具投资的比例为20%-70%,权证投资占基金资产净值的比例不得超过3%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券合计比例不低于基金资产净值的5%。

本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金信息披露的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>会计政策及分类准则会计有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告>》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第1号<招募说明书(更新)>》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<会计报表附注>(财务报表及披露)》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第5号<年度报告和半年度报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2015年12月31日的财务状况以及2015年1月1日至2015年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发[2014]24号《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种